

ABSTRAK

Penelitian ini bertujuan untuk menguji pengaruh variabel makro ekonomi yakni inflasi, *rate* suku bunga dan kurs rupiah terhadap harga saham pada perusahaan perbankan yang terdaftar pada BEI pada tahun 2013 – 2016.

Jenis penelitian yang digunakan adalah penelitian kausal komparatif (*Causal-Comparative Research*). Data yang dihimpun adalah data sekunder yaitu data yang telah dikumpulkan oleh pihak lain yang dalam hal ini adalah Bursa Efek Indonesia (BEI) dan Bank Indonesia (BI). Populasi dalam penelitian ini sebanyak 42 perusahaan perbankan, sedangkan sampelnya diperoleh dengan metode *purposive sampling* sehingga didapatkan 15 sampel perusahaan. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah analisis regresi linear berganda dengan alat bantu aplikasi SPSS (*Statistical Product and Service Solutions*).

Hasil penelitian mengindikasikan bahwa pergerakan harga saham perbankan tergantung oleh naik turunnya inflasi, *rate* suku bunga dan kurs rupiah. Hasil pengujian hipotesis menunjukkan Inflasi berpengaruh negatif dan signifikan terhadap harga saham, *Rate* suku bunga berpengaruh negatif namun tidak signifikan terhadap harga saham, Kurs Rupiah berpengaruh positif dan signifikan terhadap harga saham.

Kata Kunci : inflasi, *rate* suku bunga, kurs rupiah, harga saham



ABSTRACT

This research aims to examine the influence of macroeconomic variables such as inflation, interest rate and rupiah exchange rate on stock prices at banking companies which listed in the BEI in 2013 – 2016.

The type of research used is comparative causal research (Causal Comparative Research). The data collected is secondary data that is collected by other party in this case are Indonesia Stock Exchange (IDX) and Bank Indonesia (BI). The population in this research are 42 banking companies, while the sample is obtained by purposive sampling method to get 15 company samples. The analysis method used in this research is multiple linear regression analysis using SPSS (Statistical Product and Service Solutions) application tool.

The results indicate that the movement of banking stock prices depends on the rise and fall of inflation, interest rate and rupiah exchange rate. The result of hypothesis testing shows that inflation has negative and significant influence on stock price, interest rate has negative but not significant influence on stock price, Rupiah exchange rate has positive and significant influence to stock price.

Keywords : inflation, interest rate, rupiah exchange rate and stock price

